

# Castle Private Equity AG, Freienbach

## Rückkauf eigener Aktien zum Zweck der Kapitalherabsetzung

Das aktuell im Handelsregister eingetragene Kapital der Castle Private Equity AG (mit Sitz in Freienbach), Schützenstrasse 6, 8808 Pfäffikon SZ, («Castle»), beträgt CHF 216'000'000, eingeteilt in 43'200'000 Namenaktien von je CHF 5 Nennwert. Anlässlich der ordentlichen Generalversammlung vom 12. April 2012 wurde beschlossen, das Aktienkapital mittels Vernichtung der 1'500'000 im letzten Jahr zurückgekauften Namenaktien um CHF 7'500'000 auf CHF 208'500'000 herabzusetzen. Der Vollzug dieser Kapitalherabsetzung soll nach Ablauf der Schuldenruffrist, die am 20. Juni 2012 endet, im Handelsregister eingetragen werden.

Die ordentliche Generalversammlung der Castle vom 12. April 2012 hat den Verwaltungsrat ermächtigt, im Rahmen eines Aktienrückkaufprogramms Namenaktien im Umfang von maximal 10% des Aktienkapitals zum Zweck der Kapitalherabsetzung zurückzukaufen. Der effektive Umfang des Aktienrückkaufs wird einerseits durch die frei verfügbare Liquidität von Castle, den Bestand eigener Aktien und aufgrund der Marktlage vom Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen bestimmt. Maximal können unter dem Rückkaufprogramm 4'170'000 Namenaktien von je CHF 5 Nennwert zurückgekauft werden, was maximal 10% des nach Vollzug der Kapitalherabsetzung im Handelsregister eingetragenen Aktienkapitals entspricht.

Der Verwaltungsrat wird an einer der nächsten Generalversammlungen eine Kapitalherabsetzung durch Vernichtung in der Höhe des erzielten Rückkaufvolumens unter diesem Rückkaufprogramm beantragen.

## Handel auf zweiter Linie an der SIX Swiss Exchange AG

An der SIX Swiss Exchange AG wird gemäss Standard für Investmentgesellschaften eine zweite Linie für die Aktien von Castle errichtet. Auf dieser zweiten Linie kann ausschliesslich Castle als Käuferin auftreten (mittels der mit dem Aktienrückkauf beauftragten Bank) und eigene Aktien zum Zweck der späteren Kapitalherabsetzung erwerben. Der ordentliche Handel in den Namenaktien von Castle unter der bisherigen Valorenummer 4.885.474 wird von dieser Massnahme nicht betroffen und normal weitergeführt. Ein verkaufswilliger Aktionär von Castle hat daher die Wahl, Aktien von Castle entweder im normalen Handel zu verkaufen oder Castle zum Zweck der späteren Kapitalherabsetzung auf der zweiten Linie anzudienen.

Bei einem Verkauf auf der zweiten Linie wird vom Rückkaufpreis die Eidgenössische Verrechnungssteuer von 35% auf der Differenz zwischen Rückkaufpreis der Aktien von Castle und deren Nennwert von CHF 5 in Abzug gebracht («Nettopreis»), sofern der Rückkaufpreis über dem Nennwert liegt.

### Rückkaufpreis

Die Rückkaufpreise bzw. die Kurse der zweiten Linie bilden sich in Anlehnung an die Kurse der auf der ersten Linie gehandelten Aktien von Castle.

### Auszahlung des Nettopreises und Titellieferung

Der Handel auf der zweiten Linie stellt ein normales Börsengeschäft dar. Die Auszahlung des Nettopreises sowie die Lieferung der zurückgekauften Aktien von Castle finden deshalb usanzgemäss drei Börsentage nach dem Abschlussdatum statt.

### Beauftragte Bank

Castle hat die Zürcher Kantonalbank mit dem Aktienrückkauf beauftragt. Diese wird im Auftrag von Castle als alleiniges Börsenmitglied Geldkurse für Namenaktien von Castle auf der zweiten Linie stellen.

### Dauer des Rückkaufs

Der Handel der Namenaktien von Castle auf der zweiten Linie erfolgt ab 30. Mai 2012 und wird bis längstens am 26. April 2013 aufrechterhalten. Castle behält sich vor, das Rückkaufprogramm jederzeit zu beenden und hat keine Verpflichtung, im Rahmen dieses Rückkaufprogramms eigene Aktien über die zweite Linie zu kaufen.

### Börsenpflicht

Gemäss Regelwerk der SIX Swiss Exchange AG sind bei Aktienrückkäufen ausserbörsliche Transaktionen auf der zweiten Linie unzulässig.

### Steuern und Abgaben

Der Rückkauf eigener Aktien zum Zweck der Kapitalherabsetzung wird sowohl bei der Eidgenössischen Verrechnungssteuer wie auch bei den direkten Steuern als Teilliquidation der rückkaufenden Gesellschaft behandelt. Im Einzelnen ergeben sich für die verkaufenden Aktionäre folgende Konsequenzen:

#### 1. Verrechnungssteuer

Die Eidgenössische Verrechnungssteuer beträgt 35% der Differenz zwischen Rückkaufpreis der Aktien und deren Nominalwert. Die Steuer wird vom Rückkaufpreis durch die rückkaufende Gesellschaft bzw. durch deren beauftragte Bank zuhanden der Eidgenössischen Steuerverwaltung abgezogen.

In der Schweiz domizillierte Personen sind zur Rückerstattung der Verrechnungssteuer berechtigt, wenn sie im Zeitpunkt der Rückgabe das Nutzungsrecht an den Aktien hatten (Art. 21 VStG). Vorbehalten sind Fälle von Steuerumgehung gemäss Praxis der Eidgenössischen Steuerverwaltung. Im Ausland domizillierte Personen können die Steuer nach Massgabe allfälliger Doppelbesteuerungsabkommen zurückfordern.

#### 2. Direkte Steuern

Die nachfolgenden Ausführungen beziehen sich auf die Besteuerung bei der direkten Bundessteuer. Die Praxis zu den Kantons- und Gemeindesteuern entspricht in der Regel jener der direkten Bundessteuer.

##### a. Im Privatvermögen gehaltene Aktien:

Bei einem Rückkauf der Aktien durch die Gesellschaft stellt die Differenz zwischen Rückkaufpreis und Nominalwert der Aktien steuerbares Einkommen dar (Nennwertprinzip).

##### b. Im Geschäftsvermögen gehaltene Aktien:

Bei einem Rückkauf der Aktien durch die Gesellschaft stellt die Differenz zwischen Rückkaufpreis und Buchwert der Aktien steuerbaren Gewinn dar (Buchwertprinzip).

Im Ausland domizillierte Personen werden gemäss der anwendbaren Gesetzgebung des jeweiligen Landes besteuert.

#### 3. Gebühren und Abgaben

Der Rückkauf eigener Aktien zum Zweck der Kapitalherabsetzung ist umsatzabgabefrei. Die Gebühren der SIX Swiss Exchange AG sind jedoch geschuldet.

Das eingeholte Steurruling und insbesondere die Ausführungen unter Ziffer 2 hiervor sind allgemeiner Natur und stellen die steuerliche Behandlung für Aktionäre mit Ansässigkeit in der Schweiz dar. Castle sind die individuellen Verhältnisse der einzelnen Investoren nicht bekannt. Die Aktionäre sind deshalb gehalten, ihre konkrete Situation mit ihrem eigenen Rechts-, Finanz- oder Steuerberater zu klären.

### Nicht-öffentliche Informationen

Castle bestätigt, dass sie über keine nicht-öffentlichen Informationen verfügt, die eine Entscheidung der Aktionäre massgeblich beeinflussen könnten.

### Eigene Aktien

Per 23. Mai 2012 hielt Castle 575'885 eigene Namenaktien, was einem Anteil von 1.34% am Kapital sowie der Stimmrechte entspricht. Zusätzlich hält Castle 1'500'000 Namenaktien (3.47% der Kapital- und Stimmrechte), welche wie oben unter «Rückkauf eigener Aktien zum Zweck der Kapitalherabsetzung» erwähnt, nach Ablauf der Schuldenruffrist, die am 20. Juni 2012 endet, vernichtet werden sollen.

### Aktionäre mit mehr als 3% der Stimmrechte

Gemäss den bis zum 23. Mai 2012 publizierten Meldungen halten folgende wirtschaftliche Berechtigte mehr als 3% der Kapital- und Stimmrechte an Castle:

David C. Abrams, 20 Lowell Lane, Brookline, MA02445 USA und  
Robert Knapp, 62 Mount Vernon Street, MA02110, Boston USA  
8'537'622 Namenaktien  
19.76% der Kapital- und Stimmrechte

Schweizerische Lebensversicherungs- und Rentenanstalt, General-Guisan-Quai 40, 8022 Zürich  
4'000'000 Namenaktien  
9.26% der Kapital- und Stimmrechte

M.M. Warburg-LuxInvest S.A., 2, Place Dargent, L-1413 Luxembourg  
3'000'000 Namenaktien  
6.94% der Kapital- und Stimmrechte

Ironsides Partners Opportunity Master Fund L.P., P.O. Box 309, Uglan House, Grand Cayman,  
KY1-1104 Cayman Islands  
2'629'401 Namenaktien  
6.09% der Kapital- und Stimmrechte

LGT Capital Management, Schützenstrasse 6, 8808 Pfäffikon  
1'929'700 Namenaktien  
4.47% der Kapital- und Stimmrechte

Futureal 2 Global Euro Szarmaztatott Befektetesi Alap, Futo U. 43–45., 1082 Budapest Hungary  
1'296'000 Namenaktien  
3.00% der Kapital- und Stimmrechte

### Anwendbares Recht und Gerichtsstand

Schweizer Recht. Ausschliesslicher Gerichtsstand ist Zürich.

### Valorennummern / ISIN / Tickersymbole

Namenaktie Castle von CHF 5 Nennwert  
4.885.474 / CH0048854746 / CPEN

Namenaktie Castle von je CHF 5 Nennwert (Aktienrückkauf zweite Linie)  
18.458.715 / CH0184587159 / CPENE

**Diese Anzeige stellt keinen Emissionsprospekt im Sinne von Art. 652a bzw. 1156 OR dar.**

**This offer is not being and will not be made, directly or indirectly, in the United States of America and/or to US persons and may be accepted only by Non-US persons and outside the United States of America. Accordingly, copies of this document and any related materials are not being, and may not be, sent or otherwise distributed in or into or from the United States of America, and persons receiving any such documents (including custodians, nominees and trustees) may not distribute or send them in, into or from the United States of America.**

Für weitere Informationen wird auf [www.castlepe.com](http://www.castlepe.com) verwiesen.